Treasury Board of Canada Secretariat

Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada

ANNUAL REPORT TO PARLIAMENT

# Report on the Administration of the *Supplementary Retirement Benefits Act*

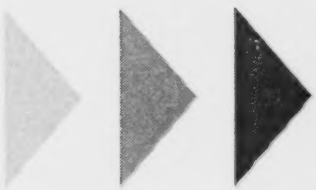
**for the Fiscal Year Ended March 31, 2003**

Canada

104-04123/

# Report on the Administration of the *Supplementary Retirement Benefits Act*

**for the Fiscal Year Ended March 31, 2003**



**Also available in alternate formats on request**

© Her Majesty the Queen in Right of Canada,
represented by the President of the Treasury Board, 2004

Catalogue No. BT1-12/2003
ISBN 0-662-67910-5

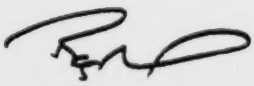
This document is available on the Treasury Board of
Canada Secretariat's Web site at the following address:
www.tbs-sct.gc.ca

Her Excellency the Right Honourable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D.
Governor General of Canada

Excellency:

I have the honour to submit to Your Excellency the *Report on the Administration of the* Supplementary Retirement Benefits Act *for the Fiscal Year Ended March 31, 2003.*

Respectfully submitted,



Reg Alcock
President of the Treasury Board

This is the 33rd annual report on the administration of the *Supplementary Retirement Benefits Act* (the Act), which came into force on April 1, 1970.

## Supplementary Benefits

The Act makes it possible to provide supplementary benefits for — that is, to index — pensions or allowances payable under the Acts or regulations listed in the Appendix, as at March 31, 2003.

The original *Supplementary Retirement Benefits Act* of 1970 provided for increases in pensions of a maximum of 2 per cent per year, based on the year of retirement going back to 1952. The increases were payable at the age of 60, or earlier under specific conditions.

Effective January 1, 1974, the 2 per cent ceiling on increases was removed and an annual increase in pensions reflecting the full increase in the cost of living was permitted. The annual increase in pensions is payable in January of each year. This increase is based on the percentage increase in the average of the Consumer Price Index (CPI) for the 12 months ended on the preceding September 30 over the CPI average for the 12 months ended a year earlier.

The Act was amended in 1975 to permit interest to be paid on returns of contributions. The interest rate is 4 per cent compounded annually.

Since 1982, the legislation has required that the increase payable in the first year after a person retires be pro-rated according to the number of complete months of retirement.

In 1983 and 1984, the increases were limited to 6.5 and 5.5 per cent, respectively, under amendments to the Act passed in 1983.

In 1992, the Act was amended because changes were being made to the statutes governing four federal public-sector pension plans: the *Public Service Superannuation Act* (PSSA); the *Canadian Forces Superannuation Act* (CFSA); the *Royal Canadian Mounted Police Superannuation Act* (RCMPSA); and the *Members of Parliament Retiring Allowances Act* (MPRAA). The amendments meant that the Act did not apply to pensions payable under those statutes. Consequently, each of those statutes now permits increases in these pensions, which are determined as they were under the Act. The amendments to the Act related to benefits payable under the PSSA, the CFSA and the RCMPSA were made retroactive to April 1, 1991. Those related to the MPRAA became effective on January 1, 1992. For more information on these amendments, see the section titled "Funding."

The increase in pensions payable in January 2003 was 1.6 per cent.

## Funding

The Act establishes an account known as the Supplementary Retirement Benefits Account (the Account). Plan members who have not yet retired, except the Governor General, contribute to this account. The government matches these contributions.

Between April 1, 1970, and December 31, 1976, members contributed 0.5 per cent of their salary. Effective January 1, 1977, this rate was increased to 1 per cent.

Interest on the Account is payable at the end of each quarter. It is calculated monthly on the minimum balance in the Account at an interest rate that represents the yield on outstanding Government of Canada bonds having a term to maturity of five years, less one eighth of 1 per cent.

Before January 1, 1974, all supplementary benefits were charged to the Account. Since that date, however, the benefits paid to a former contributor have been charged to the Account only until they equal the total amount credited to the Account for that person. Supplementary benefits paid in excess of that total have been charged to the Consolidated Revenue Fund.

Under the 1992 amendments mentioned in the preceding section, the appropriate portions of the Account were transferred to the superannuation accounts established under the PSSA, the CFSA, the RCMPSA and the MPRAA. These transfers greatly reduced the size of the Account.

## Account Transactions and Membership Statistics

During the year, total receipts from contributors and the government, including interest, amounted to $7.5 million. The total amount paid under the Act was $28.3 million, of which $119,337 was charged to the Account; the remaining $28.2 million was charged to the Consolidated Revenue Fund, in accordance with subsection 8(2) of the Act. The balance in the Account at the end of the year was $90.1 million.

Details of the transactions in the Account during the fiscal year appear in Tables 1 and 2.

Table 3 is a comparative statement of receipts and payments since the Act came into force.

On March 31, 2003, there were 1,042 contributors to the Account and 2,252 beneficiaries.

***Appendix***

The *Supplementary Retirement Benefits* Act applies to pensions or allowances payable under the following Acts or Regulations:

1. the *Governor General's Act*
2. Part VI of the *Members of Parliament Retiring Allowances Act*, R.S.C. 1970, c. M-10
3. the *Lieutenant Governors Superannuation Act*
4. the *Judges Act*
5. the *Diplomatic Service (Special) Superannuation Act*
6. the *Civil Service Superannuation Act*
7. the *Defence Services Pension Continuation Act*, R.S.C. 1970, c. D-3
8. the *Royal Canadian Mounted Police Pension Continuation Act*, parts II and III, R.S.C. 1970, c. R-10
9. subsection 15(2) of the *Currency, Mint and Exchange Fund Act*
10. subsection 25(10) of the *War Veterans Allowance Act*
11. the *Annuities Agents Pension Regulations*
12. the *Canadian Overseas Telecommunications Corporation Pension Regulations*
13. the *Canadian Arsenals Pension Regulations*
14. the *Sydney Pilots Pension Regulations*
15. the *National Harbours Board Pension Regulations*
16. the *Canadian Wheat Board Pension Regulations*
17. the *Atlantic Pilotage Authority Pension Regulations*
18. the *Atomic Energy of Canada Ltd. Pension Regulations*

***Table 1***

Supplementary Retirement Benefits Account (in thousands of dollars)

| | |
|---|---|
| Balance on March 31, 2002 | 82,763 |
| **Receipts** | |
| Contributions | |
| – Members | 1,771 |
| – Government | 1,736 |
| Interest | 3,982 |
| **Total Receipts** | **7,489** |
| **Payments** | |
| Annuities | 28,342 |
| Less charges to the Consolidated Revenue Fund in accordance with subsection 8(2) of the Act | 28,223 |
| **– Net Payments** | **119** |
| **Balance on March 31, 2003** | **90,133** |

**Note**

Totals may not add up due to rounding.

***Table 2***

Supplementary Retirement Benefits Account
Details of Receipts and Payments 2002–03 (in thousands of dollars)

| | Judges | Parliament | Others | Total |
|---|---|---|---|---|
| Balance at March 31, 2002 | 82,241 | 76 | 446 | 82,763 |
| **Receipts** | | | | |
| Contributions | | | | |
| – Members | 1,775 | | 15 | 1,771 |
| – Government | 1,721 | | 16 | 1,736 |
| Interest | 3,958 | 4 | 21 | 3,982 |
| **Total Receipts** | **7,434** | **4** | **52** | **7,489** |
| **Payments** | | | | |
| Annuities[1] | | 80 | 40 | 119 |
| Return of Contributions | | | | |
| **Total Payments** | | **80** | **40** | **119** |
| Increase (Decrease) | 7,434 | (76) | 12 | 7,370 |
| **Balance at March 31, 2003** | **89,675** | **–** | **458** | **90,133** |

1. *In addition to these charges to the Account, $28,223,255 was charged to the Consolidated Revenue Fund under subsection 8(2) of the Act.*

**Note**

Totals may not add up due to rounding.

*Table 3*

**Supplementary Retirement Benefits Account**
**Comparative Data—April 1, 1970, to March 31, 2003 (in thousands of dollars)**

| Fiscal Years | Members' Contributions | Government Contributions | Other Receipts | Interest | Total Receipts | Annuities | Return of Contributions | Transfers | Charges to the Account | Yearly Net Increases (Decrease) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Apr. 1, 1970–Mar. 31, 1993 | 1,731,128 | 1,478,374 | 256,508 | 3,379,474 | 6,845,483 | 9,583,734 | 198,253 | 5,957,754[1] | 873,170 | 32,599 |
| 1993–94 | 1,393 | 1,265 | – | 1,762 | 4,420 | 48,580 | – | – | 66 | 4,354 |
| 1994–95 | 1,239 | 1,304 | – | 3,848 | 6,391 | 48,357 | – | – | 46 | 6,345 |
| 1995–96 | 1,365 | 1,364 | – | 3,487 | 6,216 | 44,422 | – | – | 37 | 6,179 |
| 1996–97 | 1,408 | 1,406 | – | 2,980 | 5,794 | 42,997 | 8 | – | 1,688 | 4,107 |
| 1997–98 | 1,451 | 6,713 | – | 2,187 | 10,350 | 47,050 | 12 | – | 66 | 10,284 |
| 1998–99 | 1,703 | 1,704 | – | 3,502 | 6,909 | 40,568 | – | – | 45 | 6,864 |
| 1999–00 | 1,727 | 1,722 | – | 3,546 | 6,995 | 38,712 | – | – | 39 | 6,956 |
| 2000–01 | 1,959 | 1,770 | – | 4,062 | 7,791 | 37,721 | 4 | – | 9,229 | (1,438) |
| 2001–02 | 1,313 | 1,312 | – | 3,932 | 6,558 | 27,230 | 5 | – | 35 | 6,523 |
| 2002–03 | 1,771 | 1,736 | – | 3,982 | 7,489 | 28,342 | – | – | 119 | 7,370 |
| **Totals** | **1,746,457** | **1,498,670** | **256,508** | **3,412,762** | **6,914,397** | **9,987,713[2]** | **198,282** | **5,957,754** | **884,540** | |

*1. Includes $5,939,714 aggregate amounts transferred to the superannuation accounts established under the PSSA, the CFSA, the RCMPSA and the MPRAA, as explained earlier in this report.*

*2. Includes approximately $9.3 billion charged to the Consolidated Revenue Fund from 1973–74 to 2002–03 under subsection 8(2) of the Act.*

**Note**

Totals may not add up due to rounding.

Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada
Treasury Board of Canada Secretariat

RAPPORT ANNUEL AU PARLEMENT

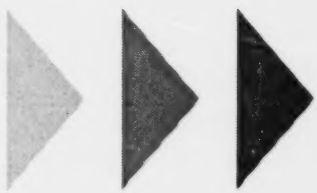
# Rapport sur l'application de la *Loi sur les prestations de retraite supplémentaires*

**pour l'exercice clos le 31 mars 2003**

Canada

# Rapport sur l'application de la *Loi sur les prestations de retraite supplémentaires*

**pour l'exercice clos le 31 mars 2003**



**Ce document est disponible en médias substituts sur demande**

© Sa Majesté la Reine du chef du Canada,
représentée par le président du Conseil du Trésor, 2004

N° de catalogue BT1-12/2003
ISBN 0-662-67910-5

*NDLR :* Pour ne pas alourdir le texte français, nous nous conformons à la règle qui permet d'utiliser le masculin avec une valeur de neutre.

Ce document est disponible sur le site Web du Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada, à l'adresse suivante :
www.tbs-sct.gc.ca

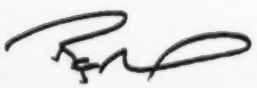
Son Excellence la très honorable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D.
Gouverneure générale du Canada

Madame la Gouverneure générale,

J'ai l'honneur de présenter à Votre Excellence le *Rapport sur l'application de la* Loi sur les prestations de retraite supplémentaires *pour l'exercice clos le 31 mars 2003*.

Je vous prie d'agréer, Madame la Gouverneure générale, l'expression de ma très haute considération.

Le président du Conseil du Trésor,



Reg Alcock

Le présent rapport est le 33e rapport annuel sur l'application de la *Loi sur les prestations de retraite supplémentaires* (la *Loi*) qui est entrée en vigueur le 1er avril 1970.

## Prestations supplémentaires

La *Loi* prévoit l'indexation (prestations supplémentaires) des pensions ou des allocations qui sont versées en vertu des lois ou des règlements énumérés à l'appendice, au 31 mars 2003.

La *Loi* initiale de 1970 prévoyait des augmentations des pensions d'au plus 2 p. 100 par année, calculées à partir de 1952 jusqu'à l'année de la retraite. Les augmentations étaient payables lorsque la personne atteignait l'âge de 60 ans, ou plus tôt selon des conditions particulières.

Le 1er janvier 1974, le plafond de 2 p. 100 a été aboli et une augmentation annuelle des pensions, liée à la hausse réelle du coût de la vie, a été accordée. Cette augmentation est payable en janvier de chaque année. Elle est fondée sur le pourcentage de la hausse selon la moyenne de l'indice des prix à la consommation (IPC) pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre précédent par rapport à la moyenne de l'IPC pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre de l'année précédente.

La *Loi* a été modifiée en 1975 pour permettre le paiement d'intérêts sur le remboursement des cotisations au taux de 4 p. 100 composé annuellement.

Depuis 1982, la *Loi* exige que l'augmentation versée au regard de la première année suivant celle de la retraite soit calculée au prorata selon le nombre de mois complets écoulés depuis la retraite.

En 1983 et 1984, les augmentations ont été limitées à 6,5 p. 100 et à 5,5 p. 100 respectivement, conformément aux modifications de la *Loi* adoptées en 1983.

En 1992, la *Loi* a été modifiée en raison de changements apportés aux statuts régissant quatre régimes de pension du secteur public fédéral, à savoir : la *Loi sur la pension de la fonction publique* (LPFP); la *Loi sur la pension de retraite des Forces canadiennes* (LPRFC); la *Loi sur la pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada* (LPRGRC) et la *Loi sur les allocations de retraite des parlementaires* (LARP). Les modifications signifiaient que la *Loi* ne portait pas sur les pensions payables en vertu de ces statuts. Ainsi, les augmentations de ces pensions relèvent maintenant de chacun de ces statuts et sont déterminées de la même façon qu'elles l'étaient en vertu de la *Loi*. Les modifications de la *Loi* concernant les prestations versées aux termes de la LPFP, de la LPRFC et de la LPRGRC ont été apportées rétroactivement au 1er avril 1991 et celles qui concernent la LARP sont entrées en vigueur le 1er janvier 1992. On traite davantage de ces modifications dans la section, Capitalisation.

L'augmentation qui est devenue payable en janvier 2003 était de 1,6 p. 100.

## Capitalisation

La *Loi* établit le Compte de prestations de retraite supplémentaires le (Compte) auquel sont portées les cotisations des participants aux régimes qui n'ont pas encore pris leur retraite, sauf le gouverneur général. Le gouvernement verse un montant égal à ces cotisations.

Entre le 1er avril 1970 et le 31 décembre 1976, le taux de cotisation des participants était de 0,5 p. 100 du salaire. Depuis le 1er janvier 1977, ce taux est passé à 1 p. 100.

Le Compte reçoit de l'intérêt à la fin de chaque trimestre. Cet intérêt est calculé une fois par mois sur le solde minimal à un taux représentatif du rendement des obligations en circulation du gouvernement du Canada à échéance de cinq ans, moins 1/8 de 1 p. 100.

Avant le 1er janvier 1974, toutes les prestations de retraite supplémentaires étaient imputées au Compte. Depuis, toutefois, les prestations à l'égard d'un ancien cotisant sont imputées au Compte seulement jusqu'à ce que la somme totale de ses prestations égale le total des montants portés au crédit du Compte à son égard. Tout excédent de prestations est imputé au Trésor.

Les modifications de 1992, mentionnées à la section précédente, visaient d'abord le virement des portions pertinentes du Compte aux comptes de pension de retraite établis en vertu de la LPFP, de la LPRFC, de la LPRGRC et de la LARP. Ces virements ont eu pour effet de réduire considérablement l'importance du Compte.

## Opérations se rapportant au Compte et statistiques sur les participants

Pendant l'année, les cotisations des participants et du gouvernement ainsi que les intérêts portés au crédit du Compte se sont élevés à 7,5 millions de dollars. Le total des paiements aux termes de la *Loi* s'est chiffré à 28,3 millions de dollars, dont 119 337 dollars ont été imputés au Compte, et l'excédent, c'est-à-dire 28,2 millions de dollars, a été imputé au Trésor conformément au paragraphe 8(2) de la *Loi*. Le solde du Compte à la clôture de l'exercice était de 90,1 millions de dollars.

Tous les détails sur les mouvements du Compte effectués au cours de l'exercice figurent aux tableaux 1 et 2.

Le tableau 3 présente un état comparatif des rentrées et paiements inscrits au Compte depuis la date d'entrée en vigueur de la *Loi*.

Au 31 mars 2003, le nombre de cotisants au Compte était de 1 042 et celui des prestataires était de 2 252.

***Appendice***

La *Loi sur les prestations de retraite* supplémentaires s'applique aux pensions ou allocations versées en vertu des lois ou des règlements suivants :

1. *Loi sur le gouverneur général*
2. Partie VI de la *Loi sur les allocations de retraite des parlementaires*, S.R.C. (1970), ch. M-10
3. *Loi sur la pension de retraite des lieutenants-gouverneurs*
4. *Loi sur les juges*
5. *Loi sur la pension spéciale du service diplomatique*
6. *Loi sur la pension du service civil*
7. *Loi sur la continuation de la pension des services de défense*, S.R.C. (1970), ch. D-3
8. *Loi sur la continuation des pensions de la Gendarmerie royale du Canada*, parties II et III, S.R.C. (1970), ch. R-10
9. *Loi sur la monnaie, l'Hôtel des monnaies et le fonds des changes*, paragraphe 15(2)
10. *Loi sur les allocations aux anciens combattants*, paragraphe 25(10)
11. *Règlement de pension pour les agents des rentes*
12. *Règlement de pension de la Société canadienne des télécommunications transmarines*
13. *Règlement de pension des Arsenaux canadiens*
14. *Règlement de pension des pilotes de Sydney*
15. *Règlement de pension du Conseil des ports nationaux*
16. *Règlement de pension de la Commission canadienne du blé*
17. *Règlement de pension de l'Administration de pilotage de l'Atlantique*
18. *Règlement de pension de l'Énergie atomique du Canada, Limitée*

***Tableau 1***

Compte de prestations de retraite supplémentaires (en milliers de dollars)

| | |
|---|---|
| Solde au 31 mars 2002 | 82 763 |
| **Rentrées** | |
| Cotisations | |
| – Participants | 1 771 |
| – Gouvernement | 1 736 |
| Intérêts | 3 982 |
| **Total** | **7 489** |
| **Paiements** | |
| Prestations | 28 342 |
| Moins le montant imputé au Trésor conformément au paragraphe 8(2) de la *Loi* | 28 223 |
| **– Paiements nets** | **119** |
| **Solde au 31 mars 2003** | **90 133** |

**Nota :**

Les chiffres étant arrondis, leur somme ne correspond pas nécessairement au total indiqué.

***Tableau 2***

Compte de prestations de retraite supplémentaires
Détails des rentrées et des paiements en 2002-2003 (en milliers de dollars)

| | Juges | Parlement | Autres | Total |
|---|---|---|---|---|
| Solde au 31 mars 2002 | 82 241 | 76 | 446 | 82 763 |
| **Rentrées** | | | | |
| Cotisations | | | | |
| – Participants | 1 755 | | 15 | 1 771 |
| – Gouvernement | 1 721 | | 16 | 1 736 |
| Intérêts | 3 958 | 4 | 21 | 3 982 |
| **Total** | **7 434** | **4** | **52** | **7 489** |
| **Paiements** | | | | |
| Prestations[1] | | 80 | 40 | 119 |
| Remboursement de cotisations | | | | |
| **Total** | | **80** | **40** | **119** |
| Augmentation (Diminution) | 7 434 | (76) | 12 | 7 370 |
| **Solde au 31 mars 2003** | **89 675** | **–** | **458** | **90 133** |

*1. Outre ces imputations au Compte, un montant de 28 223 255 $ a été imputé au Trésor conformément au paragraphe 8(2) de la Loi.*

**Nota :**

Les chiffres étant arrondis, leur somme ne correspond pas nécessairement au total indiqué.

***Tableau 3***

**Compte de prestations de retraite supplémentaires**
**Statistiques comparatives du 1er avril 1970 au 31 mars 2003 (en milliers de dollars)**

| Exercices | Cotisations participants | Cotisations gouvernement | Autres rentrées | Intérêt | Rentrées totales | Prestations | Remb. de cotisations | Virements | Imputations au compte | Aug. (Dim.) annuelles nettes |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1er avril 1970 – 31 mars 1993 | 1 731 128 | 1 478 374 | 256 508 | 3 379 474 | 6 845 483 | 9 583 734 | 198 253 | 5 957 754[1] | 873 170 | 32 599 |
| 1993-1994 | 1 393 | 1 265 | – | 1 762 | 4 420 | 48 580 | – | – | 66 | 4 354 |
| 1994-1995 | 1 239 | 1 304 | – | 3 848 | 6 391 | 48 357 | – | – | 46 | 6 345 |
| 1995-1996 | 1 365 | 1 364 | – | 3 487 | 6 216 | 44 422 | – | – | 37 | 6 179 |
| 1996-1997 | 1 408 | 1 406 | – | 2 980 | 5 794 | 42 997 | 8 | – | 1 688 | 4 107 |
| 1997-1998 | 1 451 | 6 713 | – | 2 187 | 10 350 | 47 050 | 12 | – | 66 | 10 284 |
| 1998-1999 | 1 703 | 1 704 | – | 3 502 | 6 909 | 40 568 | – | – | 45 | 6 864 |
| 1999-2000 | 1 727 | 1 722 | – | 3 546 | 6 995 | 38 712 | – | – | 39 | 6 956 |
| 2000-2001 | 1 959 | 1 770 | – | 4 062 | 7 791 | 37 721 | 4 | – | 9 229 | (1 438) |
| 2001-2002 | 1 313 | 1 312 | – | 3 932 | 6 558 | 27 230 | 5 | – | 35 | 6 523 |
| 2002-2003 | 1 771 | 1 736 | – | 3 982 | 7 489 | 28 342 | – | – | 119 | 7 370 |
| **Total** | **1 746 457** | **1 498 670** | **256 508** | **3 412 762** | **6 914 397** | **9 987 713**[2] | **198 282** | **5 957 754** | **884 540** | |

1. *Comprend un montant de 5 939 714 $ viré aux comptes de pension de retraite respectifs établis en vertu de la LPFP, de la LPRFC, de la LPRGRC et de la LARP, comme il a été indiqué précédemment dans le présent rapport.*
2. *Y compris les imputations de 1973-1974 à 2002-2003 au Trésor conformément au paragraphe 8(2) de la* Loi *qui s'élèvent à environ 9,3 milliards de dollars.*

***Nota*** :

Les chiffres étant arrondis, leur somme ne correspond pas nécessairement au total indiqué.